

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
Divisa: EUR



Fecha constitución
22/04/2005

NIF
G84322205
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AlfA Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	86.124,03 1.344.998.976,51 86,12%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,6340% 25/04/2006 567,126738 Bruto 482,057727 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312887013	27/04/2005 602	100.000,00 60.200.000,00 100,00%	100.000,00 60.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,230% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,7540% 25/04/2006 688,500000 Bruto 585,225000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A+ A1	A+ A1
Serie C ES0312887021	27/04/2005 149	100.000,00 14.900.000,00 100,00%	100.000,00 14.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,450% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,9740% 25/04/2006 743,500000 Bruto 631,975000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB+ Baa2
Serie D ES0312887039	27/04/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M + 1,750% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,2740% 25/04/2006 1.068,500000 Bruto 908,225000 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2	BB+ Ba2
Serie E ES0312887047	27/04/2005 301	93.355,49 28.100.002,49 93,36%	100.000,00 30.100.000,00	Variable Euribor 3M + 3,500% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	6,0240% 25/04/2006 1.405,933679 Bruto 1.195,043627 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2006 Por reducción Fondo Reserva	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.461.398.979,00	1.680.100.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
		% TACP Mensual		0,00	0,60	0,78	0,97	1,15	1,35	1,54
		% TACP Anual equivalente		0,00	7,00	9,00	11,00	13,00	15,00	17,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,16	7,07	6,10	5,34	4,72	4,22	3,81
		Amort. final	Fecha	24/04/2019	22/03/2013	04/04/2012	29/06/2011	16/11/2010	17/05/2010	19/12/2009
		Amort. final	Años	25,42	17,92	15,92	14,16	12,66	11,41	10,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/07/2031	25/01/2024	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016
		Amort. final	Años	13,25	7,27	6,31	5,54	4,91	4,40	3,97
		Amort. final	Fecha	25/05/2019	03/06/2013	17/06/2012	10/09/2011	24/01/2011	21/07/2010	15/02/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,93	24,42	22,67	20,92	19,17	17,67	16,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/01/2034	25/07/2030	25/10/2028	25/01/2027	25/04/2025	25/10/2023	25/04/2022
		Amort. final	Años	19,79	11,60	10,08	8,83	7,83	6,99	6,32
	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	08/12/2025	03/10/2017	25/03/2016	26/12/2014	25/12/2013	24/02/2013	23/06/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,42	17,92	15,92	14,16	12,66	11,41	10,41
		Amort. final	Fecha	25/07/2031	25/01/2024	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,05	12,29	10,80	9,56	8,54	7,67	6,95
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	13/03/2026	09/06/2018	13/12/2016	18/09/2015	11/09/2014	29/10/2013	06/02/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,79	11,60	10,08	8,83	7,83	6,99	6,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	07/12/2025	03/10/2017	24/03/2016	26/12/2014	25/12/2013	24/02/2013	22/06/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,42	17,92	15,92	14,16	12,66	11,41	10,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/07/2031	25/01/2024	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,05	12,29	10,80	9,56	8,54	7,67	6,95
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	13/03/2026	09/06/2018	13/12/2016	18/09/2015	11/09/2014	29/10/2013	06/02/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,79	11,60	10,08	8,83	7,83	6,99	6,32
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	08/12/2025	03/10/2017	25/03/2016	26/12/2014	25/12/2013	24/02/2013	23/06/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,42	17,92	15,92	14,16	12,66	11,41	10,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/07/2031	25/01/2024	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,05	12,29	10,80	9,56	8,54	7,67	6,95
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	13/03/2026	09/06/2018	13/12/2016	18/09/2015	11/09/2014	29/10/2013	06/02/2013
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,49	12,67	11,10	9,80	8,71	7,82	7,11
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	21/08/2026	28/10/2018	04/04/2017	14/12/2015	13/11/2014	23/12/2013	05/04/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,42	17,92	15,92	14,16	12,66	11,41	10,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/07/2031	25/01/2024	25/01/2022	25/04/2020	25/10/2018	25/07/2017	25/07/2016
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,24	18,17	17,60	17,17	16,83	16,56	16,35
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	21/05/2028	24/04/2024	29/09/2023	25/04/2023	24/12/2022	17/09/2022	30/06/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,49	12,67	11,10	9,80	8,71	7,82	7,11
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	21/08/2026	28/10/2018	04/04/2017	14/12/2015	13/11/2014	23/12/2013	05/04/2013

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		% MC
			% MC		% MC	
Serie A	92,04%	1.344.998.976,51	8,12%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%
Serie B	4,12%	60.200.000,00	3,92%	3,58%	60.200.000,00	3,41%
Serie C	1,02%	14.900.000,00	2,88%	0,89%	14.900.000,00	2,50%
Serie D	0,90%	13.200.000,00	1,96%	0,79%	13.200.000,00	1,70%
Serie E	1,92%	28.100.002,49	1,79%		30.100.000,00	
Emisión de Bonos		1.461.398.979,00			1.680.100.000,00	
Fondo de Reserva	1,96%	28.100.000,00		1,70%	28.100.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		58.324.029,03	2,524%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.849.289,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso		664.939,20	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.087.962,18	4,524%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
G84322205

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	12.866	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.400.969.976,39	1.650.061.193,12
Medio	108.889,32	113.429,66
Mínimo	4,24	1,24
Máximo	743.687,41	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,30%	3,26%
Mínimo	2,50%	2,36%
Máximo	4,88%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	301	311
Mínimo	05/03/2006	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,06	0,06
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,94	99,94

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,45%	1,43%	1,39%		1,37%
Tasa anual equivalente	16,05%	15,92%	15,49%		15,21%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,05	7,25	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,48	16,02	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,44	25,69	1,05	25,78
30,01 - 40%	3,49	35,78	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,76	45,52	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,37	55,22	8,23	55,35
60,01 - 70%	16,15	65,52	14,33	65,97
70,01 - 80%	30,11	75,38	31,56	76,34
80,01 - 90%	14,83	84,39	15,49	84,81
90,01 - 100%	19,32	94,53	21,40	95,98
Medio ponderado		72,99		75,31
Mínimo		0,00		0,00
Máximo		100,00		100,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,61%	7,66%
Aragón	1,73%	1,72%
Asturias	0,10%	0,12%
Canarias	7,72%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,53%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,50%	2,54%
Cataluña	12,47%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,51%	38,02%
Extremadura	0,35%	0,32%
Galicia	1,66%	1,60%
Islas Baleares	4,73%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	14,14%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,56%	3,46%
Navarra	1,47%	1,38%
País Vasco	1,30%	1,32%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total		%	%		
Hasta 1 Mes	810	157.868,50	140.625,18	0,00	298.493,68	48,82	90.146.546,72	90.445.040,40	77,51	71,24
De 1 a 2 Meses	162	58.542,33	62.669,28	0,00	121.211,61	19,82	16.163.953,18	16.285.164,79	13,96	75,28
De 2 a 3 Meses	49	26.960,16	35.561,45	0,00	62.521,61	10,23	5.079.277,26	5.141.798,87	4,41	69,18
De 3 a 6 Meses	35	34.509,27	44.946,14	0,00	79.455,41	12,99	3.595.460,10	3.674.915,51	3,15	76,94
De 6 a 12 Meses	9	24.169,46	25.580,31	0,00	49.749,77	8,14	1.099.020,30	1.148.770,07	0,98	76,19
Total	1.065	302.049,72	309.382,36	0,00	611.432,08		116.084.257,56	116.695.689,64		71,90